

洪雅县城乡供水一体化项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

成都川江会计师事务所有限公司



洪雅县城乡供水一体化项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

我们接受委托，对洪雅县城乡供水一体化项目（以下简称“本项目”或“项目”）收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项债券财务评估报告。

我们的评估依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》和《洪雅县城乡供水一体化项目融资自求平衡专项债券实施方案》，委托方对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评估，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项评估，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预期收入对应的政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估过程和结果如下：

一、项目概述

1) 项目地点

本项目建设场址位于眉山市洪雅县。

2) 项目产出

项目新增供水规模 24830 立方米/天，新建供水管网约 686.45 公里，其中配水主管 DN300-110 为 120.76 公里、取水管 DN250-400 为 15.71 公里、支管 DN90-50 为 63.64 公里、入户管为 486.34 公里；取水口设施改造 4 处，供水厂改扩建 3 座，升级改造 2 座；新建提升泵站 80 座，改造集中供水点 50 个；入户工程改造，其中入户管道更换 872 公里、新增水表 29527 套、现状水表更换 20000 套。

二、估算及资金筹措方案

（一）项目总投

本项目总投资约 27253.00 万元。其中工程费用 22847.08 万元，占总投资的 83.83%；工程建设其他费用 2130.41 万元，占总投资的 7.82%；预备费 1248.51 万元，占总投资的 4.58%；建设期利息 1008.00 万元，占总投资的 3.70%；债券发行费用 19.00 万元，占总投资的 0.07%。

投资构成表

序号	名称	投资金额（万元）	投资比例
一	项目建设投资	26226.00	96.23%
1	工程费用	22847.08	83.83%
2	工程建设其他费	2130.41	7.82%
3	预备费	1248.51	4.58%
二	专项费用	1027.00	3.77%
1	建设期利息	1008.00	3.70%
2	债券发行费用	19.00	0.07%
三	总投资	27253.00	100.00%

（二）资金筹资方案

1) 资本金

本项目总投资为 27253.00 万元，资本金 8253.00 万元，占总投资的 30.28%，全部为业主自筹资金。

2) 融资来源

本项目计划发行专项债券融资 19000.00 万元，占总投资的 69.72%。2026 年计划发行专项债券 6000.00 万元，债券期限为 30 年；2027 年计划发行专项债券 10000.00 万元，债券期限 30 年；2028 年计划发行专项债券 3000.00 万元，债券期限 30 年。

（三）资金使用计划

根据项目建设计划，本项目 2026 年计划投资 7000.00 万元，2027 年计划投资 12000.00 万元，2028 年计划投资 6878.00 万元。

本项目债券建设期的利息、债券发行费用全部由地方政府配套资本金覆盖。

资金使用计划表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		
			2026 年	2027 年	2028 年
一	总投资	27253.00	7000.00	12000.00	8253.00
1	项目建设投资	26226.00	6898.00	11638.00	7690.00

序号	项 目	合计	建设期		
			2026 年	2027 年	2028 年
2	建设期债券利息	1008.00	96.00	352.00	560.00
3	债券发行费用	19.00	6.00	10.00	3.00
二	资金筹措	27253.00	7000.00	12000.00	8253.00
1	发行债券	19000.00	6000.00	10000.00	3000.00
2	资本金	8253.00	1000.00	2000.00	5253.00
2.1	用于项目建设投资	7226.00	898.00	1638.00	4690.00
2.2	用于建设期债券利息	1008.00	96.00	352.00	560.00
2.3	用于债券发行费用	19.00	6.00	10.00	3.00

三、评估要素

2017 年 6 月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）（以下简称“该通知”）提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）资金充足性

1.项目收入

（1）项目收入可行性

根据项目可行性研究报告，本项目供水范围涉及柳江镇等 11 镇，范围内村镇涉及供水人口 41527 户，145345 人（原有供水人口 12000 户，新增供水人口 29527 户）；其中改扩建配水管网涉及 8 个点位及片区，改扩建取水口及取水管网 4 处，净水厂改扩建 3 处，新纳入供水统管项目改造新建提升泵站 80 座，改造集中供水点 50 个，厂区升级改造 2 处，水库除险加固及清淤改造 1 处。

根据《村镇供水工程设计规范》（GB/T43824-2024）和《四川省用水定额》（川府函〔2021〕8 号）用水定额，结合洪雅县农村居民用水情况，选定农村居民生活用水定额为 100L/（人·d），设计供水规模 24830m³/d，工程设计规模为 I 型。

设计供水规模

片区名称	远期（2035年）用水人数	远期最高日用水量（m3/d）	商业用水量（m3/d）	工业用水量（m3/d）	供水水源	改扩建水厂规模
01 瓦屋山（林上顶）至柳江镇	2839	284			瓦屋山水厂及环湖水厂	
02 瓦屋山(林上顶至高庙镇)	4200	420			瓦屋山水厂及环湖水厂	
03 柳江区域-凤凰村	8400	840			瓦屋山水厂及环湖水厂	
04 朴那雅开发区	10000	1000	400		七里坪水厂	
05 高庙镇-楠木坪区域	1540	154			瓦屋山水厂及环湖水厂	
06 七里坪-鲜湾村区域	1540	154			七里坪水厂	
07 高庙镇-水同湾区域	525	53			七里坪水厂	
08 总岗山水厂新增人口	29750	2975				5000
09 派普水厂新增人口	28700	2870	430	10000		10000
10 供水统管项目新增人数	52500	5250				

本项目收入来源于供水收入、自来水入户安装费收入，存续期预计总收入合计 64739.20 万元。

（2）项目收入预测

1) 供水收入

根据项目可行性研究报告，本项目供水量为 2.48 万吨/天。

本项目保守测算，年供水天数按 350 天计，2029-2030 年供水负荷率按 80% 计，2031-2032 年按 85% 计，2033-2034 年按 90% 计，2035 年及以后年度达到设计供水规模的 95%。

根据《洪雅县发展和改革局关于善上水务投资有限公司供水价格等有关事项的通知》（洪发改〔2014〕191 号），供水价格为 2.00 元/吨。

一、青杠坪集中供水站居民生活用水价格 2.00 元/立方米；
非居民生活用水价格 2.50 元/立方米；特种用水价格 2.70 元/立方米；

二、总岗山水厂居民生活用水价格 2.00 元/立方米；

三、你公司所有供水厂（站）对经民政部门确认的特困人员、低保家庭用水予以适当优惠，每户每月用水 5 立方米以内，每立方米用水优惠 0.2 元；超过 5 立方米用水量按批复水价执行。

二、公司应对接民政部门，及时掌握特困人员、低保家庭名单，通过直接抵减水价（水费）或年底统一退费等多种形式，确保政策执行到位。于每年 1 月 20 日前将上一年度对优惠水价政策执行情况报我局。

三、公司在自来水价公示中应明确有关优惠政策，做好宣传解释工作。

基于谨慎性原则，本项目保守测算，运营期首年供水价格按照 2.00 元/吨计算。在运营期每 5 年增长 6%，年均复合增长率 1.01%，2024 年四川省 GDP 涨幅 5.7%，本项目单价涨幅远低于 2024 年四川省 GDP 涨幅。

2) 自来水入户安装费收入

本项目新覆盖供水人口 29527 户，需要进行自来水入户安装，在 2029-2033 年每年安装 5000 户，2034 年安装 4527 户。

根据洪雅县人民政府官网公布的洪雅县善上水务投资有限公司服务的居民安装维修费为 2800 元/户。

办理情况

处理状态 已处理

您好！您的诉求已收悉，现将有关情况回复如下：

自来水入户安装是根据群众意愿，由村委会统一提出申请，自来水公司组织人员到现场进行自来水入户规划，并按照各村交费顺序进行安装。

洪川镇黄村村属于洪雅县善上水务投资有限公司供水服务范围，公司已于2019年8月9日在各村社进行公示，将居民安装维修费

回复内容 调整为2800元/户（未收自来水户头费），并根据实际管网铺设情况，由用户自行承担所涉混凝土破碎恢复费用，超出50米范围由公司工程部现场预算后再收取。

具体安装事宜请咨询洪雅县善上水务投资有限公司，联系电话：38876177。黄村村将积极做好协调工作。

洪雅县洪川镇人民政府

2024年6月26日

基于谨慎性原则，本项目保守测算，运营期首年入户安装费按照 2800.00 元/户计算。不考虑价格涨幅。

3) 项目收入预测

收入估算表

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
	总收入	64739.20	2788.80	2788.80	2875.60	2875.60	2962.40	2923.70	1748.15	1748.15	1748.15	1748.15
一	经营收入	64739.20	2788.80	2788.80	2875.60	2875.60	2962.40	2923.70	1748.15	1748.15	1748.15	1748.15
1	供水收入	56471.64	1388.80	1388.80	1475.60	1475.60	1562.40	1656.14	1748.15	1748.15	1748.15	1748.15
	日供水量 (万立方米)		2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48
	供水单价 (元/立方米)		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12
	涨幅 (%)							6.00%				
	供水负荷率 (%)		80.00%	80.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	自来水入户安装费收入 (万元)	8267.56	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1267.56	0.00	0.00	0.00	0.00
	开户数量 (户)	29527.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	4527.00				
	自来水入户安装费 (元/户)		2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00				

收入估算表 (续表)

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
	总收入	64739.20	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22
一	经营收入	64739.20	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22
1	供水收入	56471.64	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22
	日供水量 (万立方米)		2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48
	供水单价 (元/立方米)		2.25	2.25	2.25	2.25	2.25	2.38	2.38	2.38	2.38	2.38

序号	项目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
	涨幅 (%)		6.00%					6.00%				
	供水负荷率 (%)		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	自来水入户安装费收入 (万元)	8267.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	开户数量 (户)	29527.00										
	自来水入户安装费 (元/户)											

收入估算表 (续表)

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
	总收入	64739.20	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00
一	经营收入	64739.20	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00
1	供水收入	56471.64	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00
	日供水量 (万立方米)		2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48
	供水单价 (元/立方米)		2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.68	2.68	2.68	2.68	2.68
	涨幅 (%)		6.00%					6.00%				
	供水负荷率 (%)		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	自来水入户安装费收入 (万元)	8267.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	开户数量 (户)	29527.00										
	自来水入户安装费 (元/户)											

2.项目运营成本

"1) 工资福利费

根据统计数据，2024 年眉山市城镇非私营单位就业人员平均工资为 98014 元。

本项目建成后人员定员数量 10 人，运营期首年人均工资福利费用按 10.5 万元/年估算，高于 2024 年眉山市城镇非私营单位就业人员平均工资。运营期工资福利费涨幅按每年增长 2% 计算（高于收入涨幅）。

2) 外购燃料动力费及药剂费

① 外购燃料动力费

根据行业数据，本项目燃料动力费主要为用电、用水费，按照营业收入的 9% 进行估算。

② 药剂费

参考上市公司重庆水务，2022-2024 年该公司药剂费占供水收入 1.91%，本项目药剂费按照供水收入 2% 计算。

3) 原水费

本项目原水费按照每吨水 0.25 元计算。

4) 维护费

运营期首年维护费按固定资产年折旧费用的 10% 进行测算，运营期按每年增长 2% 计算（高于收入涨幅）。

5) 自来水入户安装成本

根据项目业主统计，平均开户费成本约为 600 元/户（包括开户的材料及人工费等），本项目开户成本按 600 元/户进行测算。

6) 其他管理费用

其他管理费用主要包括培训费、差旅费、行政办公费用等，拟按工资福利费用的 10% 进行测算。

7) 其他销售费用

其他销售费用主要包括宣传、推广费用，拟按营业收入的 1% 估算。

项目经营成本估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	工资福利费	3407.74	84.00	85.68	87.39	89.14	90.92	92.74	94.59	96.48	98.41	100.38
2	外购燃料动力费	6473.92	278.88	278.88	287.56	287.56	296.24	292.37	174.82	174.82	174.82	174.82
3	药剂费	1129.39	27.78	27.78	29.51	29.51	31.25	33.12	34.96	34.96	34.96	34.96
4	原水费	6054.30	173.60	173.60	184.45	184.45	195.30	195.30	206.15	206.15	206.15	206.15
5	自来水入户安装成本	1771.62	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	271.62	0.00	0.00	0.00	0.00
5	维修费	2776.41	68.44	69.81	71.21	72.63	74.08	75.56	77.07	78.61	80.18	81.78
6	其他管理费用	340.78	8.40	8.57	8.74	8.91	9.09	9.27	9.46	9.65	9.84	10.04
7	其他销售费用	647.38	27.89	27.89	28.76	28.76	29.62	29.24	17.48	17.48	17.48	17.48
8	经营成本	22601.54	968.99	972.21	997.62	1000.96	1026.50	999.22	614.53	618.15	621.84	625.61

项目经营成本估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1	工资福利费	3407.74	102.39	104.44	106.53	108.66	110.83	113.05	115.31	117.62	119.97	122.37
2	外购燃料动力费	6473.92	185.30	185.30	185.30	185.30	185.30	196.42	196.42	196.42	196.42	196.42
3	药剂费	1129.39	37.06	37.06	37.06	37.06	37.06	39.28	39.28	39.28	39.28	39.28
4	原水费	6054.30	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15
5	自来水入户安装成本	1771.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	维修费	2776.41	83.42	85.09	86.79	88.53	90.30	92.11	93.95	95.83	97.75	99.71

序号	项目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
6	其他管理费用	340.78	10.24	10.44	10.65	10.87	11.08	11.31	11.53	11.76	12.00	12.24
7	其他销售费用	647.38	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	19.64	19.64	19.64	19.64	19.64
8	经营成本	22601.54	968.99	972.21	997.62	1000.96	1026.50	999.22	614.53	618.15	621.84	625.61

项目经营成本估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
1	工资福利费	3407.74	124.82	127.32	129.87	132.47	135.12	137.82	140.58	143.39	146.26	149.19
2	外购燃料动力费	6473.92	208.21	208.21	208.21	208.21	208.21	220.70	220.70	220.70	220.70	220.70
3	药剂费	1129.39	41.64	41.64	41.64	41.64	41.64	44.14	44.14	44.14	44.14	44.14
4	原水费	6054.30	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15	206.15
5	自来水入户安装成本	1771.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	维修费	2776.41	101.70	103.73	105.80	107.92	110.08	112.28	114.53	116.82	119.16	121.54
6	其他管理费用	340.78	12.48	12.73	12.99	13.25	13.51	13.78	14.06	14.34	14.63	14.92
7	其他销售费用	647.38	20.82	20.82	20.82	20.82	20.82	22.07	22.07	22.07	22.07	22.07
8	经营成本	22601.54	715.82	720.60	725.48	730.46	735.53	756.94	762.23	767.61	773.11	778.71

(2) 财务费用

本项目债券融资本金 19000.00 万元，2026 年计划发行债券 6000.00 万元，债券年利率按 3.2%测算；2027 年计划发行债券 10000.00 万元，债券年利率按 3.2%测算，2028 年计划发行债券 3000.00 万元，债券年利率按测算 3.2%，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本项目应付债券利息共 18240.00 万元，其中建设期债券利息 1008.00 万元，计入经营期财务费用的债券利息共 17232.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

财务费用估算表

序号	项 目	合 计	建设期		
			2026 年		2028 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	6000.00	16000.00
2	新增债券融资	19000.00	6000.00	10000.00	3000.00
3	应计债券利息	18240.00	96.00	352.00	560.00
3.1	建设期利息	1008.00	96.00	352.00	560.00
3.2	财务费用	17232.00	0.00	0.00	0.00
4	债券还本付息	37240.00	96.00	352.00	560.00
4.1	债券还本	19000.00	0.00	0.00	0.00
4.2	债券利息支付	18240.00	96.00	352.00	560.00
5	年末债券融资本金累计		6000.00	16000.00	19000.00

单位：万元

财务费用估算表

序号	项 目	合 计	运营期										
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	
1	年初债券融资本金累计		19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	
2	新增债券融资	19000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3	应计债券利息	18240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	
3.1	建设期利息	1008.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3.2	财务费用	17232.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	
4	债券还本付息	37240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	

单位：万元

单位：万元

序号	项 目	合 计	运营期									
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
4.1	债券还本	19000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2	债券利息支付	18240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
5	年末债券融资本金累计		19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00

财务费用估算表（续表）

单位：万元

序号	项 目	合 计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1	年初债券融资本金累计		19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00
2	新增债券融资	19000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	应计债券利息	18240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
3.1	建设期利息	1008.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	财务费用	17232.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
4	债券还本付息	37240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
4.1	债券还本	19000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2	债券利息支付	18240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
5	年末债券融资本金累计		19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00

财务费用估算表（续表）

单位：万元

序号	项 目	合 计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
1	年初债券融资本金累计		19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	13000.00	3000.00
2	新增债券融资	19000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项 目	合 计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
3	应计债务利息	18240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	512.00	256.00	48.00
3.1	建设期利息	1008.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	财务费用	17232.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	512.00	256.00	48.00
4	债券还本付息	37240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	6512.00	10256.00	3048.00
4.1	债券还本	19000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6000.00	10000.00	3000.00
4.2	债券利息支付	18240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	512.00	256.00	48.00
5	年末债券融资本金累计		19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	19000.00	13000.00	3000.00	0.00

(3) 折旧摊销

本项目按简易方式计提折旧摊销，项目固定资产原值 27016.99 万元，残值率按 5%计算，折旧年限 30 年；年折旧费用为 855.54 万元，摊销原值 236.01 万元，摊销不计残值，摊销按 30 年计，年摊销 7.87 万元。

(4) 总成本费用

总成本费用估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	经营成本	22601.54	968.99	972.21	997.62	1000.96	1026.50	999.22	614.53	618.15	621.84	625.61
2	折旧摊销费	25666.14	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54
3	财务费用	17232.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
4	总成本费用	65499.68	2432.53	2435.75	2461.16	2464.50	2490.04	2462.76	2078.07	2081.69	2085.38	2089.15

总成本费用估算表（续表）

序号	项目	合计	运营期										单位：万元
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	
1	经营成本	22601.54	643.09	647.01	651.01	655.10	659.25	677.96	682.28	686.70	691.21	695.81	
2	折旧摊销费	25666.14	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	
3	财务费用	17232.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	
4	总成本费用	65499.68	2106.63	2110.55	2114.55	2118.64	2122.79	2141.50	2145.82	2150.24	2154.75	2159.35	

单位：万元

总成本费用估算表（续表）

序号	项目	合计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
1	经营成本	22601.54	715.82	720.60	725.48	730.46	735.53	756.94	762.23	767.61	773.11	778.71
2	折旧摊销费	25666.14	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54	855.54
3	财务费用	17232.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	512.00	256.00	48.00
4	总成本费用	65499.68	2179.36	2184.14	2189.02	2194.00	2199.07	2220.48	2225.77	2135.15	1884.65	1682.25

单位：万元

单位：万元

3. 相关税费

——增值税：本项目供水收入增值税销项税率按 9%，增值税进项税率按 13%。保守测算，本项目建设期的增值税进项税额不进行抵扣测算。

——城市建设维护税为增值税款的 5%。

——教育费附加为增值税款的 3%。

- 地方教育附加费为增值税款的 2%。
- 所得税按 25%计。
- 根据《四川省人民政府关于印发四川省水资源税改革试点实施办法的通知》（川府发〔2017〕67 号），水资源税按实际供水量计算，标准 0.1 元/吨。

项目相关税费估算表

序号	项目	合计	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	税金及附加	2790.73	87.40	87.38	92.22	92.19	97.02	96.68	91.78	91.76	91.75	91.72
1.1	城市维护建设税	184.50	8.98	8.97	9.22	9.21	9.45	9.28	4.66	4.65	4.64	4.63
1.2	教育费附加	110.71	5.39	5.38	5.53	5.52	5.67	5.57	2.80	2.79	2.79	2.78
1.3	地方教育附加费	73.80	3.59	3.59	3.69	3.68	3.78	3.71	1.86	1.86	1.86	1.85
1.4	房产税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.5	水资源税	2421.72	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46
2	增值税	3690.08	179.66	179.48	184.35	184.16	189.03	185.60	93.24	93.04	92.84	92.63
2.1	增值税销项税	5826.50	250.99	250.99	258.80	258.80	266.62	263.13	157.33	157.33	157.33	157.33
2.2	增值税进项税	2136.42	71.33	71.51	74.45	74.64	77.59	77.53	64.09	64.29	64.49	64.70
3	所得税	478.84	67.22	66.42	80.56	79.73	93.84	91.07	0.00	0.00	0.00	0.00

项目相关税费估算表（续表）

序号	项目	合计	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1	税金及附加	2790.73	92.48	92.46	92.44	92.42	92.40	93.20	93.17	93.15	93.12	93.10
1.1	城市维护建设税	184.5	5.01	5.00	4.99	4.98	4.97	5.37	5.36	5.34	5.33	5.32

序号	项目	合计	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
1.2	教育费附加	110.71	3.01	3.00	2.99	2.99	2.98	3.22	3.21	3.21	3.20	3.19
1.3	地方教育附加费	73.8	2.00	2.00	2.00	1.99	1.99	2.15	2.14	2.14	2.13	2.13
1.4	房产税	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.5	水资源税	2421.72	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46
2	增值税	3690.08	100.22	100.00	99.78	99.55	99.32	107.37	107.13	106.88	106.63	106.38
2.1	增值税销项税	5826.5	166.77	166.77	166.77	166.77	166.77	176.78	176.78	176.78	176.78	176.78
2.2	增值税进项税	2136.42	66.55	66.77	66.99	67.22	67.45	69.41	69.65	69.90	70.15	70.40
3	所得税	478.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

项目相关税费估算表（续表）

序号	项目	合计	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年
1	税金及附加	2790.73	93.95	93.92	93.90	93.86	93.84	94.74	94.72	94.68	94.66	94.62
1.1	城市维护建设税	184.5	5.74	5.73	5.72	5.70	5.69	6.14	6.13	6.11	6.10	6.08
1.2	教育费附加	110.71	3.45	3.44	3.43	3.42	3.41	3.68	3.68	3.67	3.66	3.65
1.3	地方教育附加费	73.8	2.30	2.29	2.29	2.28	2.28	2.46	2.45	2.44	2.44	2.43
1.4	房产税	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.5	水资源税	2421.72	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46	82.46
2	增值税	3690.08	114.89	114.63	114.36	114.08	113.80	122.80	122.51	122.21	121.91	121.60
2.1	增值税销项税	5826.5	187.39	187.39	187.39	187.39	187.39	198.63	198.63	198.63	198.63	198.63
2.2	增值税进项税	2136.42	72.50	72.76	73.03	73.31	73.59	75.83	76.12	76.42	76.72	77.03
3	所得税	478.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

单位：万元

4. 项目损益

本项目预计总收入 64739.20 万元，预计可实现息税折旧摊销前利润 39461.77 万元。

项目损益情况预测

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	营业收入	64739.20	2788.80	2788.80	2875.60	2875.60	2962.40	2923.70	1748.15	1748.15	1748.15	1748.15
2	税金及附加	2790.73	87.40	87.38	92.22	92.19	97.02	96.68	91.78	91.76	91.75	91.72
3	总成本费用	65499.68	2432.53	2435.75	2461.16	2464.50	2490.04	2462.76	2078.07	2081.69	2085.38	2089.15
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	土地出让净收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	利润总额	-3551.21	268.87	265.67	322.22	318.91	375.34	364.26	-421.70	-425.30	-428.98	-432.72
7	弥补以前年度亏损	657.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	应纳税所得额	1915.28	268.87	265.67	322.22	318.91	375.34	364.26	0.00	0.00	0.00	0.00
9	所得税	478.84	67.22	66.42	80.56	79.73	93.84	91.07	0.00	0.00	0.00	0.00
10	净利润	-4030.05	201.65	199.25	241.66	239.18	281.50	273.19	-421.70	-425.30	-428.98	-432.72
11	总税折旧摊销前利润	39346.93	1732.41	1729.21	1785.76	1782.45	1838.88	1827.80	1041.84	1038.24	1034.56	1030.82

项目损益情况预测（续表）

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1	营业收入	64739.20	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22
2	税金及附加	2790.73	92.48	92.46	92.44	92.42	92.40	93.20	93.17	93.15	93.12	93.10
3	总成本费用	65499.68	2106.63	2110.55	2114.55	2118.64	2122.79	2141.50	2145.82	2150.24	2154.75	2159.35

序号	项 目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	土地出让净收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	利润总额	-3551.21	-346.07	-349.97	-353.95	-358.02	-362.15	-270.48	-274.77	-279.17	-283.65	-288.23
7	弥补以前年度亏损	657.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	应纳税所得额	1915.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	所得税	478.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	净利润	-4030.05	-346.07	-349.97	-353.95	-358.02	-362.15	-270.48	-274.77	-279.17	-283.65	-288.23
11	总税折旧摊销前利润	39346.93	1117.47	1113.57	1109.59	1105.52	1101.39	1193.06	1188.77	1184.37	1179.89	1175.31

项目损益情况预测（续表）

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
1	营业收入	64739.20	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00
2	税金及附加	2790.73	93.95	93.92	93.90	93.86	93.84	94.74	94.72	94.68	94.66	94.62
3	总成本费用	65499.68	2179.36	2184.14	2189.02	2194.00	2199.07	2220.48	2225.77	2135.15	1884.65	1682.25
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	土地出让净收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	利润总额	-3551.21	-191.23	-195.98	-200.84	-205.78	-210.83	-108.22	-113.49	-22.83	227.69	430.13
7	弥补以前年度亏损	657.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	227.69	430.13
8	应纳税所得额	1915.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	所得税	478.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项 目	合 计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
10	净利润	-4030.05	-191.23	-195.98	-200.84	-205.78	-210.83	-108.22	-113.49	-22.83	227.69	430.13
11	总税折旧摊销前利润	39346.93	1272.31	1267.56	1262.70	1257.76	1252.71	1355.32	1350.05	1344.71	1339.23	1333.67

(二) 资金测算平衡情况

1. 偿债计划表

根据债券发行特点，每年债券发行时间通常要在本年1月1日之后，因此，本项目按接近实际债券发行情况进行模拟测算，2026年1月1日后发行的30年期债券，债券到期日在2056年；2027年1月1日后发行的30年期债券，债券到期日在2057年；2028年1月1日后发行的30年期债券，债券到期日在2058年。

偿债计划表

年份	年初债券本金累计	本年新增债券金额	债券利息支付	债券本金偿还	债券本息支付	期末债券本金余额
2026 年		6000.00	96.00		96.00	6000.00
2027 年	6000.00	10000.00	352.00		352.00	16000.00
2028 年	16000.00	3000.00	560.00		560.00	19000.00
2029 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2030 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2031 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2032 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2033 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2034 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2035 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00

单位：万元

年份	年初债券本金累计	本年新增债券金额	债券利息支付	债券本金偿还	债券本息支付	期末债券本金余额
2036 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2037 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2038 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2039 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2040 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2041 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2042 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2043 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2044 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2045 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2046 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2047 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2048 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2049 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2050 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2051 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2052 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2053 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2054 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2055 年	19000.00		608.00		608.00	19000.00
2056 年	19000.00		512.00	6000.00	6512.00	13000.00
2057 年	13000.00		256.00	10000.00	10256.00	3000.00
2058 年	3000.00		48.00	3000.00	3048.00	0.00
合计		19000.00	18240.00	19000.00	37240.00	

2. 融资平衡表

计算期内累计资金流入 97818.70 万元，累计资金流出 95182.61 万元，累计现金结余 2636.09 万元。本项目全部 19000.00 元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 2636.09 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，净现金流对全部债券本息的覆盖倍数为 1.04 倍。

资金测算平衡表

序号	项目	合计	建设期		单位：万元
			2026 年	2027 年	
1	经营活动净现金流量	38868.09	0.00	0.00	0.00
1.1	现金流入	70565.70	0.00	0.00	0.00
1.1.1	专项收入	64739.20	0.00	0.00	0.00
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	5826.50	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	31697.61	0.00	0.00	0.00
1.2.1	经营成本	22601.54	0.00	0.00	0.00
1.2.2	增值税进项税额	2136.42	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	2790.73	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	3690.08	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	478.84	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-26226.00	-6898.00	-11638.00	-7690.00

序号	项目	合计	建设期		
			2026 年	2027 年	2028 年
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	现金流出	26226.00	6898.00	11638.00	7690.00
2.2.1	建设投资	26226.00	6898.00	11638.00	7690.00
2.2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.3	流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.4	其他流出	0.00	0.00	0.00	0.00
3	筹资活动净现金流量	-10006.00	6898.00	11638.00	7690.00
3.1	现金流入	27253.00	7000.00	12000.00	8253.00
3.1.1	项目资本金投入	8253.00	1000.00	2000.00	5253.00
3.1.2	建设投资借款	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.3	流动资金借款	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.4	债券	19000.00	6000.00	10000.00	3000.00
3.1.5	短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.6	市场化融资	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	现金流出	37259.00	102.00	362.00	563.00
3.2.1	债券利息支付	18240.00	96.00	352.00	560.00
3.2.2	债券发行费用	19.00	6.00	10.00	3.00
3.2.3	偿还债券本金	19000.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	2636.09	0.00	0.00	0.00
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00

资金测算平衡表(续表)

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	经营活动净现金流量	38868.09	1665.19	1662.79	1705.20	1702.72	1745.04	1736.73	1041.84	1038.24	1034.56	1030.82
1.1	现金流入	70565.70	3039.79	3039.79	3134.40	3134.40	3229.02	3186.83	1905.48	1905.48	1905.48	1905.48
1.1.1	专项收入	64739.20	2788.80	2788.80	2875.60	2875.60	2962.40	2923.70	1748.15	1748.15	1748.15	1748.15
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	5826.50	250.99	250.99	258.80	258.80	266.62	263.13	157.33	157.33	157.33	157.33
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	31697.61	1374.60	1377.00	1429.20	1431.68	1483.98	1450.10	863.64	867.24	870.92	874.66
1.2.1	经营成本	22601.54	968.99	972.21	997.62	1000.96	1026.50	999.22	614.53	618.15	621.84	625.61
1.2.2	增值税进项税额	2136.42	71.33	71.51	74.45	74.64	77.59	77.53	64.09	64.29	64.49	64.70
1.2.3	税金及附加	2790.73	87.40	87.38	92.22	92.19	97.02	96.68	91.78	91.76	91.75	91.72
1.2.4	增值税	3690.08	179.66	179.48	184.35	184.16	189.03	185.60	93.24	93.04	92.84	92.63
1.2.5	所得税	478.84	67.22	66.42	80.56	79.73	93.84	91.07	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-26226.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	26226.00										
2.2.1	建设投资	26226.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	-10006.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00
3.1	现金流入	27253.00										

序号	项目	合计	运营期									
			2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
3.1.1	项目资本金投入	8253.00										
3.1.2	建设投资借款	0.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	19000.00										
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	0.00										
3.2	现金流出	37259.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
3.2.1	债券利息支付	18240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
3.2.2	债券发行费用	19.00										
3.2.3	偿还债券本金	19000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	2636.09	1057.19	1054.79	1097.20	1094.72	1137.04	1128.73	433.84	430.24	426.56	422.82
5	累计盈余资金		1057.19	2111.98	3209.18	4303.90	5440.94	6569.67	7003.51	7433.75	7860.31	8283.13

资金测算平衡表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1	经营活动净现金流量	38868.09	1117.47	1113.57	1109.59	1105.52	1101.39	1193.06	1188.77	1184.37	1179.89	1175.31
1.1	现金流入	70565.70	2019.81	2019.81	2019.81	2019.81	2019.81	2141.00	2141.00	2141.00	2141.00	2141.00
1.1.1	专项收入	64739.20	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1853.04	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22	1964.22
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	5826.50	166.77	166.77	166.77	166.77	166.77	176.78	176.78	176.78	176.78	176.78

序号	项目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	31697.61	902.34	906.24	910.22	914.29	918.42	947.94	952.23	956.63	961.11	965.69
1.2.1	经营成本	22601.54	643.09	647.01	651.01	655.10	659.25	677.96	682.28	686.70	691.21	695.81
1.2.2	增值税进项税额	2136.42	66.55	66.77	66.99	67.22	67.45	69.41	69.65	69.90	70.15	70.40
1.2.3	税金及附加	2790.73	92.48	92.46	92.44	92.42	92.40	93.20	93.17	93.15	93.12	93.10
1.2.4	增值税	3690.08	100.22	100.00	99.78	99.55	99.32	107.37	107.13	106.88	106.63	106.38
1.2.5	所得税	478.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-26226.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	26226.00										
2.2.1	建设投资	26226.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	-10006.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00
3.1	现金流入	27253.00										
3.1.1	项目资本金投入	8253.00										
3.1.2	建设投资借款	0.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	19000.00										
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	0.00										

序号	项目	合计	运营期									
			2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
3.2	现金流出	37259.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
3.2.1	债券利息支付	18240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00
3.2.2	债券发行费用	19.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	偿还债券本金	19000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	2636.09	509.47	505.57	501.59	497.52	493.39	585.06	580.77	576.37	571.89	567.31
5	累计盈余资金		8792.60	9298.17	9799.76	10297.28	10790.67	11375.73	11956.50	12532.87	13104.76	13672.07

资金测算平衡表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
1	经营活动净现金流量	38868.09	1272.31	1267.56	1262.70	1257.76	1252.71	1355.32	1350.05	1344.71	1339.23	1333.67
1.1	现金流入	70565.70	2269.47	2269.47	2269.47	2269.47	2269.47	2405.63	2405.63	2405.63	2405.63	2405.63
1.1.1	专项收入	64739.20	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2082.08	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00	2207.00
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	5826.50	187.39	187.39	187.39	187.39	187.39	198.63	198.63	198.63	198.63	198.63
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	31697.61	997.16	1001.91	1006.77	1011.71	1016.76	1050.31	1055.58	1060.92	1066.40	1071.96
1.2.1	经营成本	22601.54	715.82	720.60	725.48	730.46	735.53	756.94	762.23	767.61	773.11	778.71
1.2.2	增值税进项税额	2136.42	72.50	72.76	73.03	73.31	73.59	75.83	76.12	76.42	76.72	77.03
1.2.3	税金及附加	2790.73	93.95	93.92	93.90	93.86	93.84	94.74	94.72	94.68	94.66	94.62

序号	项目	合计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
1.2.4	增值税	3690.08	114.89	114.63	114.36	114.08	113.80	122.80	122.51	122.21	121.91	121.60
1.2.5	所得税	478.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-26226.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	26226.00										
2.2.1	建设投资	26226.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	-10006.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-608.00	-6512.00	-10256.00	-3048.00
3.1	现金流入	27253.00										
3.1.1	项目资本金投入	8253.00										
3.1.2	建设投资借款	0.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	19000.00										
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	0.00										
3.2	现金流出	37259.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	6512.00	10256.00	3048.00
3.2.1	债券利息支付	18240.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	608.00	512.00	256.00	48.00
3.2.2	债券发行费用	19.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	偿还债券本金	19000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6000.00	10000.00	3000.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	运营期									
			2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	2636.09	664.31	659.56	654.70	649.76	644.71	747.32	742.05	-5167.29	-8916.77	-1714.33
5	累计盈余资金		14336.38	14995.94	15650.64	16300.40	16945.11	17692.43	18434.48	13267.19	4350.42	2636.09

3. 偿债能力评估

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，项目运营产生的专项收入变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面仅对经营净现金流的波动进行敏感性分析，由此可见本项目具有较强的抗风险能力。

偿债能力评估表

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净收益（用于专项债券）	34981.28	36924.69	38868.09	40811.49	42754.90
债券还本付息额	37240.00	37240.00	37240.00	37240.00	37240.00
债券本息覆盖倍数	0.94	0.99	1.04	1.10	1.15

单位：万元

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求,并根据我们对当前国内融资环境的研究,认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为该项目提供足够的资金支持,保证项目顺利施工。同时,项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入,符合项目收益与融资自求平衡的条件,充分满足本项目专项债券还本付息要求。

五、其他说明

本次总体评估仅供申请地方专项债券之目的使用,随其他申报材料一起上报,不得用作其他任何目的。

成都川江会计师事务所有限公司



中国·成都

2026 年 6 月 5 日

中国注册会计师:



中国注册会计师:





营业执照

统一社会信用代码

91510115720332580U



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

(副本) 副本编号: 1-1

名称 成都川江会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 邓玉芬

经营范围 审查企业会计报表; 验证企业资本; 办理企业合并、分立、清算的审计业务; 担任会计顾问; 会计、财务、税务、经济管理政策业务咨询; 法律、行政法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2000年01月07日

住所 成都市温江区柳城镇万春东路40号



登记机关

2022

复印件与原件一致
多次复印无效



会计师事务所 执业证书

名称：成都润江会计师事务所有限公司
首席合伙人：邓玉芬
主任会计师：邓玉芬
经营场所：成都市温江区柳城镇万春东路40号



组织形式：有限责任
执业证书编号：51010111
批准执业文号：川财注【1999】378号
批准执业日期：1999年12月21日

此复印件与原件一致
再次复印无效

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：四川省财政厅

2023年1月3日



中华人民共和国财政部制

2012

2021.5.24
合格专用章
(四川)



姓名 Full name 郑二芳
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1957-12-15
工作单位 Working unit 成都会计师事务所
身份证号 Identity card No. 5302426571215002



2019.10.28
合格专用章
(四川)

2020.10.25
合格专用章
(四川)

证书编号:
No. of Certificate

650400370005

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 新疆注册会计师协会

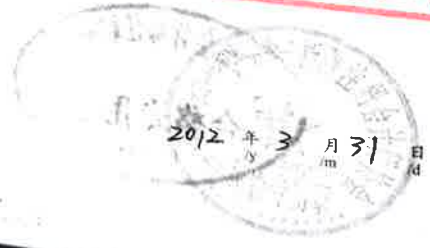
发证日期:
Date of Issuance

一九九六 三 二十
2012年3月31日(续发)

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

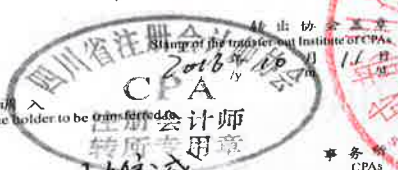
此复印件与原件一致
再次复印无效



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出:
Agree the holder to be transferred from

四川华普



同意调入:
Agree the holder to be transferred to

四川维诚

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年10月11日

调出: 四川维诚 2016.10.11

注意事项
一、本证书只用于执行法定业务, 必要时应向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用, 不得转借、涂改、伪造。
三、本证书在有效期内执行法定业务时, 应将本证书置于显著位置。
四、本证书丢失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 经审核后, 办理补发手续。

NOTES
1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 邹卓文
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1990-01-13
Date of birth
工作单位 四川维诚会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 510104199001133481
Identity card No.

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川维诚
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

证书编号: 5101020303080
No. of Certificate
批准注册会计师协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPA: 四川省注册会计师协会
发证日期: 2017 07 27
Date of issuance

5101020303080

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



此复印件与原件一致
再次复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

续有效一年。
other year after



2017 年 7 月 27 日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

2019.4.28